

SEKO S.A.



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU
OBEJMUJĄCE OKRES
OD 1 LIPCA 2019 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

Chojnice, dnia 7 listopada 2019 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2019 do 30-09-2019	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2019 do 30-09-2019	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2018 do 30-09-2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	130 436	120 111	30 264	28 238
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 949	5 843	1 148	1 374
III. Zysk (strata) brutto	4 973	5 809	1 154	1 366
IV. Zysk (strata) netto	4 018	4 671	932	1 098
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 523	15 714	3 602	3 694
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 509	-7 745	-1 510	-1 821
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 115	3 650	-3 043	858
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 101	11 619	-952	2 732
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	125 936	139 708	28 795	32 490
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	53 943	67 344	12 334	15 661
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 769	13 781	3 605	3 205
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	28 950	43 905	6 619	10 210
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	71 993	72 364	16 461	16 829
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	665	665	152	155
XV. Liczba akcji / udziałów (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,60	0,70	0,14	0,17
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,60	0,70	0,14	0,17
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,83	10,88	2,48	2,53
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału półroczna i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,83	10,88	2,48	2,53
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,66	0,45	0,15	0,11

Zasady przeliczania:

Pozycje bilansowe - zostały przeliczone według średniego kursu NBP, obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu objętego raportem.

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych - zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kursy przyjęte do przeliczenia:

Pozycje bilansowe na dzień 30.09.2019 r. – 4,3736 EUR/PLN

Pozycje bilansowe na dzień 31.12.2018 r. – 4,3000 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 r. – 4,3099 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r. – 4,2535 EUR/PLN

BILANS

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2019 koniec kwartału	stan na 30-06-2019 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2018 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2018 koniec kwartału
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	68 659	68 682	67 064	64 361
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	194	208	217	108
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	67 976	68 003	66 418	63 794
3. Należności długoterminowe	6	6	6	6
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.3. Od pozostałych jednostek	6	6	6	6
4. Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0	0
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym	0	0	0	0
udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
udziały lub akcje w innych jednostkach	0	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	483	465	423	453
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	478	454	409	453
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5	11	14	0
II. Aktywa obrotowe	57 277	48 916	72 644	58 533
1. Zapasy	13 161	10 825	12 255	10 839
2. Należności krótkoterminowe	23 951	18 747	36 316	22 964
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.3. Od pozostałych jednostek	23 951	18 747	36 316	22 964
3. Inwestycje krótkoterminowe	19 792	18 751	23 784	24 431
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 792	18 751	23 784	24 431
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 792	18 751	23 784	24 431
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	373	593	289	299
III. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
IV. Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
A k t y w a r a z e m	125 936	117 598	139 708	122 894

SEKO S.A. - Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2019 roku obejmujące okres od 01.07.2019 roku do 30.09.2019 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2019 koniec kwartału	stan na 30-06-2019 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2018 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2018 koniec kwartału
PASYWA				
I. Kapitał własny	71 993	70 825	72 364	68 144
1. Kapitał zakładowy	665	665	665	665
2. Kapitał zapasowy	67 310	67 310	62 808	62 808
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
6. Zysk (strata) netto	4 018	2 850	8 891	4 671
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 943	46 773	67 344	54 750
1. Rezerwy na zobowiązania	1 826	1 811	1 707	1 728
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	628	634	622	595
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 082	1 082	1 061	1 052
a) długoterminowa	201	201	201	200
b) krótkoterminowa	881	881	860	852
1.3. Pozostałe rezerwy	116	95	24	81
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	116	95	24	81
2. Zobowiązania długoterminowe	15 769	17 244	13 781	14 826
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.3. Wobec pozostałych jednostek	15 769	17 244	13 781	14 826
3. Zobowiązania krótkoterminowe	28 950	20 136	43 905	30 058
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.3. Wobec pozostałych jednostek	28 799	19 973	43 900	29 941
3.4. Fundusze specjalne	151	163	5	117
4. Rozliczenia międzyokresowe	7 398	7 582	7 951	8 138
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 398	7 582	7 951	8 138
a) długoterminowe	6 662	6 846	7 215	7 398
b) krótkoterminowe	736	736	736	740
Pasywa razem	125 936	117 598	139 708	122 894
Wartość księgowa	71 993	70 825	72 364	68 144
Liczba akcji (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,83	10,65	10,88	10,25
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,83	10,65	10,88	10,25

POZYCJE POZABILANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2019 koniec kwartału	stan na 30-06-2019 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2018 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2018 koniec kwartału
1. Należności warunkowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	0	0	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- potencjalne roszczenia	0	0	0	0
3. Inne (z tytułu)	49 649	49 649	40 964	40 964
- hipoteka kaucyjna z tytułu zabezpieczenia otrzymanych kredytów	26 500	26 500	26 500	26 500
- zastawy rejestrowe	23 149	23 149	14 464	14 464
Pozycje pozabilansowe, razem	49 649	49 649	40 964	40 964

W związku z zaciągniętymi pożyczkami na zakup samochodów ustanowiono zabezpieczenie w postaci przewłaszczenia na zabezpieczenie. Zabezpieczenie to zostało ustanowione na następujących samochodach: Skoda Octavia 4 szt., Skoda Fabia 4 szt., Skoda Superb 1 szt. i Mitsubishi Fuso 2 szt.

Spółka wystawiła również weksle in blanco w związku z zabezpieczeniem wszystkich umów leasingowych, w związku z zabezpieczeniem wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz w związku z zawartymi umowami o dofinansowanie inwestycji.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2019 01-07-2019 do 30-09-2019	3 kwartały narastająco 2019 01-01-2019 do 30-09-2019	3. kwartał 2018 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco 2018 01-01-2018 do 30-09-2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	43 569	130 436	38 997	120 111
od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 632	119 175	35 996	110 900
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 937	11 261	3 001	9 211
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	36 152	106 811	32 551	97 266
- jednostkom powiązanim	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 805	97 255	29 932	89 159
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 347	9 556	2 619	8 107
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 417	23 625	6 446	22 845
IV. Koszty sprzedaży	4 350	13 535	4 128	12 913
V. Koszty ogólnego zarządu	1 761	5 265	1 712	4 828
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 306	4 825	606	5 104
VII. Pozostałe przychody operacyjne	330	833	350	1 133
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	102	133
2. Dotacje	184	552	227	716
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	42	82	2	139
4. Inne przychody operacyjne	104	199	19	145
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	252	709	136	394
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	119	110	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	33	32	111
3. Inne koszty operacyjne	133	566	104	283
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 384	4 949	820	5 843
X. Przychody finansowe	245	578	374	432
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
b) od pozostałych jednostek, w tym:	0	0	0	0
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	62	267	103	297
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
5. Inne	183	311	271	135
XI. Koszty finansowe	182	554	173	466
1. Odsetki w tym:	182	554	173	466
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne	0	0	0	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2019 01-07-2019 do 30-09-2019	3 kwartały narastająco 2019 01-01-2019 do 30-09-2019	3. kwartał 2018 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco 2018 01-01-2018 do 30-09-2018
XII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) brutto	1 447	4 973	1 021	5 809
XIV. Podatek dochodowy	279	955	203	1 138
a) część bieżąca	309	1 019	208	1 044
b) część odroczone	-30	-64	-5	94
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVI. Zysk (strata) netto	1 168	4 018	818	4 671

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		8 238		8 935
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,18	0,60	0,12	0,70
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,18	0,60	0,12	0,70

Wynik finansowy na jedną akcję wyliczony dla wyniku finansowego zanualizowanego oraz liczby akcji na koniec każdego okresu kształtował się na następującym poziomie: III kwartał 2019 roku - „1,24”; III kwartał 2018 roku - „1,34 zł”.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2019 01-07-2019 do 30-09-2019	3 kwartały narastająco 2019 01-01-2019 do 30-09-2019	rok 2018 01-01-2018 do 31-12-2018	3 kwartały narastająco 2018 01-01-2018 do 30-09-2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	70 825	72 364	66 466	66 466
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	70 825	72 364	66 466	66 466
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	665	665	665	665
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	665	665	665	665
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	67 310	62 808	56 794	56 794
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	4 502	6 014	6 014
a) zwiększenia (z tytułu)	0	4 502	6 014	6 014
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	4 502	6 014	6 014
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- utworzenie funduszu rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	0	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	67 310	67 310	62 808	62 808
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- z przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- uchwała o przeniesieniu na kapitał zapasowy	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 850	8 891	9 007	9 007
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 850	8 891	9 007	9 007
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 850	8 891	9 007	9 007
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	8 891	9 007	9 007

SEKO S.A. - Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2019 roku obejmujące okres od 01.07.2019 roku do 30.09.2019 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2019 01-07-2019 do 30-09-2019	3 kwartały narastająco 2019 01-01-2019 do 30-09-2019	rok 2018 01-01-2018 do 31-12-2018	3 kwartały narastająco 2018 01-01-2018 do 30-09-2018
- podział zysku – przekazanie na kapitał zapasowy	0	4 502	6 014	6 014
- podział zysku – wypłata dywidendy	0	4 389	2 993	2 993
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 850	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 850	0	0	0
6. Wynik netto	1 168	4 018	8 891	4 671
a) zysk netto	1 168	4 018	8 891	4 671
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	71 993	71 993	72 364	68 144
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	71 993	71 993	67 918	68 144

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2019 01-07-2019 do 30-09-2019	3 kwartały narastająco 2019 01-01-2019 do 30-09-2019	3. kwartał 2018 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco 2018 01-01-2018 do 30-09-2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 168	4 018	818	4 671
II. Korekty razem	3 046	11 505	223	11 043
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	1 608	4 702	1 433	4 206
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-93	-108	-154	-203
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	234	553	173	465
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	119	110	-102	-133
6. Zmiana stanu rezerw	15	119	64	8
7. Zmiana stanu zapasów	-2 336	-907	-1 462	-1 263
8. Zmiana stanu należności	-5 204	12 366	-4 693	13 396
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 685	-4 634	5 046	-4 617
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18	-696	-82	-816
11. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	4 214	15 523	1 041	15 714
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	111	162	112	215
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	111	162	112	215
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
3.1. w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
3.2. w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	1 675	6 671	3 653	7 960
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	623	3 650	2 866	5 714
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
3.1. w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
3.2. w jednostkach pozostałych	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 052	3 021	787	2 246
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 564	-6 509	-3 541	-7 745

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2019 01-07-2019 do 30-09-2019	3 kwartały narastająco 2019 01-01-2019 do 30-09-2019	3. kwartał 2018 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco 2018 01-01-2018 do 30-09-2018
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	6 441	504	9 268
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	6 441	504	9 268
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	1 704	19 556	2 922	5 618
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	4 389	0	2 993
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 406	14 447	2 689	1 907
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	64	167	60	253
8. Odsetki	234	553	173	465
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 704	-13 115	-2 418	3 650
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	946	-4 101	-4 918	11 619
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 039	-3 993	-4 762	11 823
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	93	108	154	203
F. Środki pieniężne na początek okresu	18 726	23 773	29 183	12 646
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	19 672	19 672	24 265	24 265
o ograniczonej możliwości dysponowania	151	151	117	117

INFORMACJA DODATKOWA

I. **Zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposób sporządzania sprawozdania finansowego**

W okresie objętym niniejszym raportem tj. od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. Spółka SEKO S.A. nie dokonała zmiany zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu półrocznego zasady rachunkowości zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za 2018 r. opublikowanym w dniu 22.03.2019 r.

II. **Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych**

Informacje na temat rezerw, odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w punktach V, VI, VII, VIII oraz XVI poniżej. Poza wyżej wymienionymi w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2019 r. nie występują inne wielkości szacunkowe.

W III kwartale 2019 r. nie nastąpiły zmiany wielkości szacunkowych w zakresie umorzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych odpowiadają ich ekonomicznej użyteczności.

III. **Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość**

W ocenie Zarządu Spółki do pozycji wpływających w okresie trzech kwartałów 2019 r. na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, można zaliczyć:

- kwota spłaconych kredytów i pożyczek w wysokości 14.447 tys. zł (pozycja nietypowa ze względu na wartość w skali trzech kwartałów), wynikała przede wszystkim ze spłaty krótkoterminowego zadłużenia w ramach posiadanych limitów kredytowych. Pozycja miała wpływ na przepływy pieniężne z działalności finansowej i przepływy pieniężne ogółem.

IV. **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie**

Działalność Spółki charakteryzuje się sezonowością typową dla branży przetwórstwa rybnego. Najwyższe przychody ze sprzedaży są realizowane w IV kwartale roku, co wynika ze zwiększonego zapotrzebowania na przetwory rybne w okresie przedświątecznym oraz większej konsumpcji przetworów rybnych w miesiącach jesienno-zimowych. Niższa sprzedaż jest realizowana w I kwartale roku. Z kolei najniższe przychody są realizowane w II oraz III kwartale, kiedy to, ze względu na wyższe temperatury powietrza, popyt na przetwory rybne ulega osłabieniu (poziom przychodów w I i II kwartale każdego roku jest również w pewnym stopniu uzależniony od terminu świąt Wielkanocnych, które wypadają w jednym lub drugim kwartale, a okres je poprzedzający jest czasem tradycyjnego wyższego popytu na ryby i przetwory rybne).

Wyniki działalności Spółki w okresie trzech kwartałów 2019 r. potwierdzają opisaną powyżej sezonowość.

Czynnikiem niwelującym w pewnym stopniu sezonowość związaną z produkcją i sprzedażą przetworów rybnych, jest prowadzona przez Spółkę stacja paliw. Przychody związane z tą działalnością charakteryzują się dużą stabilnością w ciągu roku.

V. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów utworzonych przez Spółkę na dzień 30.09.2019 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2019r.	30.06.2019r.	31.12.2018r.	30.09.2018r.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	267	267	325	279
Razem	267	267	325	279

W III kwartale 2019 r. Spółka nie dokonywała założenia nowych odpisów aktualizujących zapasy, ani nie dokonywała rozwiązań istniejących odpisów.

VI. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Stan odpisów aktualizujących utworzonych przez Spółkę na dzień 30.09.2019 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2019r.	30.06.2019r.	31.12.2018r.	30.09.2018r.
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
WNiP	0	0	0	0
Aktywa Finansowe	0	0	0	0
Należności	130	171	122	105
Razem	130	171	122	105

W III kwartale 2019 r. Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące o wartości 14 tys. zł. Dokonano również odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 55 tys. zł.

VII. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Stan rezerw utworzonych przez Spółkę na dzień 30.09.2019 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2019r.	30.06.2019r.	31.12.2018r.	30.09.2018r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 082	1 082	1 061	1 052
Pozostałe rezerwy	116	95	24	81
Razem	1 198	1 177	1 085	1 133

W III kwartale 2019 roku Spółka utworzyła rezerwy na koszty ubezpieczeń należności w wysokości 5 tys. zł oraz koszty obciążeń marketingowych w wysokości 16 tys. zł.

VIII. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stan rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzonych przez Spółkę na dzień 30.09.2019 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2019r.	30.06.2019r.	31.12.2018r.	30.09.2018r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	628	634	622	595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	478	454	409	453

W III kwartale 2019 r. Spółka nie dokonywała istotnych zmian w wartości i strukturze utworzonej rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

IX. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszych trzech kwartałach 2019 r. Spółka przyjęła na stan środków trwałych majątek o wartości 4.084 tys. zł, w tym w największym stopniu maszyny i urządzenia (w kwocie 2.581 tys. zł) oraz środki transportu (w kwocie 1.090 tys. zł). Było to efektem przyjęciem do użytkowania nowych maszyn produkcyjnych oraz samochodów osobowych i ciężarowych.

Spółka dokonała również sprzedaży środków trwałych których wartość netto wyniosła 272 tys. zł

X. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30.09.2019 r. Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.09.2019 r. Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2019 r. nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

XIII. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W związku z zakupami surowca rybnego poza granicami kraju, Spółka posiada zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie euro. Ich wartość na dzień 30.09.2019 r. wyniosła 1.578 tys. EUR (6.900 tys. zł)

Ewentualne zmiany kursu walutowego EUR/PLN mogą powodować wzrost lub spadek wartości zobowiązań wskazanych powyżej.

Spółka utrzymuje część wolnych środków pieniężnych w walutach obcych. Ich struktura walutowa i wysokość zależy od skali aktualnych transakcji zagranicznych. Na dzień 30.09.2019 roku Spółka posiadała środki na walutowych rachunkach bankowych w wysokości 420 tys. EUR (1.839 tys. zł) oraz 8 tys. USD (27 tys. zł). Ponadto na dzień 30.09.2019 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 402 tys. EUR (1.756 tys. zł) oraz 12 tys. USD (48 tys. zł)

Ewentualne zmiany kursów walutowych mogą wpływać na wartość środków pieniężnych i należności wskazanych powyżej.

Zmiany rynkowych stóp procentowych (w szczególności WIBOR) mają wpływ na wysokość oprocentowania kredytów zaciągniętych przez Spółkę, a tym samym wysokość kosztów obsługi tych kredytów.

XIV. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły sytuacje niespłacenia kredytu lub pożyczki, ani naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

Wartość zobowiązań z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek na koniec III kwartału 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2019r.	30.06.2019r.	31.12.2018r.	30.09.2018r.
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	20 222	21 716	28 309	21 893
- długoterminowe	15 625	17 068	13 521	14 518
- krótkoterminowe	4 598	4 648	14 788	7 375

XV. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W III kwartale 2019 r. Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

XVI. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

W sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień bilansowy kończący III kwartał 2019 roku tj. na dzień 30.09.2019 roku nie występowały instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej.

XVII. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W III kwartale 2019 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

XVIII. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2019 r. Spółka nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych.

XIX. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W III kwartale 2019 r. Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

Dywidenda z zysku za rok obrotowy 2018 r. została wypłacona w dniu 12 czerwca 2019 r. w wysokości 0,66 zł na jedną akcję, tj. łącznie 4 389 000 zł.

XX. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 roku, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe nie wystąpiły inne wydarzenia nieuwjęte w tym sprawozdaniu, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

XXI. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie od 01.01.2019 do 30.09.2019 Spółka:

a) zawarła umowy pożyczek na finansowanie zakupu 13 samochodów osobowych. Pożyczki te zostały zabezpieczone poprzez przewłaszczenie. Ich wartość netto na dzień 30.09.2019 wynosiła 629 tys. zł.

b) zawarła umowę kredytu na finansowanie zakupu kilkunastu maszyn. Pożyczka ta została zabezpieczona poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do wartości 8.685 tys. zł

XXII. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

POZOSTAŁE INFORMACJE

I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2019 do 30-09-2019	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2019 do 30-09-2019	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2018 do 30-09-2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	130 436	120 111	30 264	28 238
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 949	5 843	1 148	1 374
III. Zysk (strata) brutto	4 973	5 809	1 154	1 366
IV. Zysk (strata) netto	4 018	4 671	932	1 098
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 523	15 714	3 602	3 694
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 509	-7 745	-1 510	-1 821
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 115	3 650	-3 043	858
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 101	11 619	-952	2 732
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	125 936	139 708	28 795	32 490
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	53 943	67 344	12 334	15 661
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 769	13 781	3 605	3 205
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	28 950	43 905	6 619	10 210
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	71 993	72 364	16 461	16 829
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	665	665	152	155
XV. Liczba akcji / udziałów (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,60	8,16	0,14	1,91
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,60	8,16	0,14	1,91
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,83	10,88	2,48	2,53
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału półrocznego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,83	10,88	2,48	2,53
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,66	0,45	0,15	0,11

Zasady przeliczania:

Pozycje bilansowe - zostały przeliczone według średniego kursu NBP, obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu objętego raportem.

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych - zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kursy przyjęte do przeliczenia:

Pozycje bilansowe na dzień 30.09.2019 r. – 4,3736 EUR/PLN

Pozycje bilansowe na dzień 31.12.2018 r. – 4,3000 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 r. – 4,3099 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r. – 4,2535 EUR/PLN

II. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

W III kwartale 2019 roku tj. w okresie od 01.07.2019 roku do 30.09.2019 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 43.569 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku były one wyższe o 11,7%. Przychody ze sprzedaży produktów zwiększyły się o 10,1% i wyniosły 39.632 tys. zł, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były wyższe o 31,2% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku i ukształtowały się na poziomie 3.937 tys. zł.

Zysk brutto ze sprzedaży w III kwartale 2019 r. wyniósł 7.417 tys. zł i był o 15,1% wyższy niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Na pozostałych poziomach rachunku wyników Spółka również odnotowała w tym okresie poprawę wyników finansowych: zysk z działalności operacyjnej Spółki w III kwartale 2019 roku wyniósł 1.384 tys. zł, zaś zysk netto ukształtował się na poziomie 1.168 tys. zł.

W okresie I-III kwartału 2019 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 130.436 tys. zł. W porównaniu do trzech pierwszych kwartałów 2018 r. były one wyższe o 8,6%. Przychody ze sprzedaży produktów zwiększyły się o 7,5 % i wyniosły 119.175 tys. zł, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były wyższe o 22,3% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, kształtując się na poziomie 11.261 tys. zł.

Wyższy poziom przychodów ze sprzedaży w okresie od 01.09.2019 do 30.09.2019 jest przede wszystkim efektem ciągłych działań Spółki w zakresie poprawy jakości oferowanych produktów (zakup surowca najwyższej jakości, dopracowywanie receptur i smaku wyrobów) oraz zwiększenia ich atrakcyjności dla klientów (estetyka wyrobów i opakowań, nowe rodzaje opakowań). Działania marketingowe prowadzone m.in. w Internecie (w tym w mediach społecznościowych) mają za zadanie zwiększenie rozpoznawalności marki Spółki wśród klientów, a także promocję spożywania ryb. Dochodzą do tego również działania w obszarze obsługi klienta i promocji sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji.

W okresie I-III kwartału 2019 roku Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży na poziomie o 3,4% wyższym niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zysk z działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2019 r. wyniósł 4.949 tys. zł i był niższy o 894 tys. zł (tj. o 15,3%) niż w takim samym okresie ubiegłego roku. Spadek ten wynikał m.in. z faktu, iż koszty materiałów i wynagrodzeń zwiększały się w w szybszym tempie niż przychody ze sprzedaży. Dodatkowo negatywny wpływ na poziom zysku z działalności operacyjnej miało pogorszenie wyniku z pozostałej działalności operacyjnej (w okresie I-III kwartał 2019 r. zysk w tym obszarze działalności wyniósł 124 tys. zł, zaś w okresie I-III kwartał 2018 r. - 739 tys. zł). Miały na to wpływ zdarzenia jednorazowe w postaci konieczności zlikwidowania niepełnowartościowych wyrobów gotowych oraz materiałów, jak również konieczność likwidacji samochodu ciężarowego, który uległ uszkodzeniu w wyniku wypadku komunikacyjnego.

Zysk netto w okresie I-III kwartał 2019 r. ukształtował się na poziomie 4.018 tys. zł (spadek o 14,0% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku). Wskaźnik rentowności netto za ten okres wyniósł 3,1% (3,9% w roku poprzednim).

W kwietniu 2019 r. Spółka zawarła z bankiem PKO BP SA umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 5 790 tys. zł. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o stawkę Wibor 3M powiększoną o marżę banku, a jego spłata nastąpi w okresie 5 lat. Pozyskane środki zostały przeznaczone na refinansowanie części wydatków inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w 2018 r. Również w kwietniu 2019 r. Spółka zawarła z PKO Leasing SA dwie umowy pożyczek o łącznej wartości 663 tys. zł na sfinansowanie zakupu środków transportu.

We wrześniu 2019 r. Spółka zawarła z PKO Leasing SA kolejne dwie umowy pożyczek o łącznej wartości 345 tys. zł na sfinansowanie zakupu środków transportu.

W dniu 12 czerwca 2019 r. Spółka dokonała wypłaty dywidendy w łącznej wysokości 4.389 tys. zł (0,66 zł na 1 akcję), która została uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 8 maja 2019 r.

W III kwartale 2019 r. Spółka prowadziła działania zmierzające do pozyskania nowych odbiorców krajowych i zagranicznych oraz rozszerzenia asortymentu oferowanych produktów. Spółka realizowała również znaczące inwestycje rzeczowe, których celem jest zwiększenie wydajności oraz rentowności produkcji. Jak wskazano wcześniej, w sposób ciągły Spółka prowadzi również prace nad poprawą wyglądu, smaku, czy też funkcjonalnością oferowanych produktów.

III. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Pogorszenie wyników finansowych Spółki zarówno w okresie I-III kwartał 2019 r. (w porównaniu do analogicznych okresów ubiegłego roku) wynikało z szybszego wzrostu kosztów surowców produkcyjnych i wynagrodzeń pracowniczych. Z drugiej strony, do najważniejszych czynników pozwalających na osiągnięcie pozytywnego wyniku za okres pierwszych trzech kwartałów 2019 roku w ocenie Zarządu można zaliczyć inwestycje rzeczowe przeprowadzone w poprzednich okresach, które pozwoliły na wprowadzenie do oferty nowych produktów oraz przyczyniły się do obniżenia bezpośrednich kosztów produkcyjnych (m.in. większa automatyzacja, niższe zużycie energii, zmniejszenie strat surowcowych w trakcie produkcji), a także optymalizację procesów produkcyjnych i logistycznych w zakładzie Spółki.

Wpływ na wyniki finansowe Spółki w omawianym okresie miały również wahania kursu EUR/PLN. Średni kurs EUR/PLN (wyliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca) wyniósł w okresie trzech kwartałów 2019 r. 4,3099, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku - 4,2535

W okresie I-III kwartału 2019 r. Spółka odnotowała nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 311 tys. zł (w analogicznym okresie ubiegłego roku nadwyżka dodatnich różnic kursowych miała wartość 135 tys. zł). Z kolei w samym III kwartale 2019 r. nadwyżka dodatnich różnic kursowych wyniosła 183 tys. zł (przy 271 tys. zł w III kwartale 2018 r.).

Poza zdarzeniami wskazanymi w pkt II w okresie trzech kwartałów nie wystąpiły inne zdarzenia jednorazowe, które miałyby istotny wpływ (pozytywny lub negatywny) na wyniki finansowe Spółki.

IV. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Podmiotem dominującym w stosunku do SEKO S.A. jest Złota Rybka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Straszynie będąca właścicielem 4.155.688 akcji SEKO S.A., które stanowią 62,49 % kapitału zakładowego oraz dają prawo do 62,49 % głosów na Walnym Zgromadzeniu SEKO S.A.

SEKO S.A. nie posiada akcji ani udziałów w innych podmiotach i nie tworzy własnej grupy kapitałowej. W okresie objętym niniejszym raportem nie zaszły żadne zmiany w tym zakresie.

V. Stanowisko Zarządu SEKO S.A. odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz na 2019 r.

VI. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz zmiany w stanie posiadania akcjonariuszy w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Zgodnie ze stanem wiedzy Zarządu SEKO S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% akcji na WZ Spółki:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	Wartość nominalna akcji (tys. PLN)	Udział w kapitale (w%)	Udział w głosach (w%)
Złota Rybka Sp. z o.o. z siedzibą w Straszynie	4 155 688	415,6	62,49%	62,49%
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Opera TFI	1 043 188	104,3	15,69%	15,69%
PKO BP Bankowy OFE	578 596*	57,9	8,70%	8,70%

* liczba akcji zarejestrowanych przez PKO BP Bankowy OFE na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 8 maja 2019 r.

Wspólnikami spółki Złota Rybka Sp. z o.o. są członkowie organów Emitenta:

- Kazimierz Kustra – Prezes Zarządu, który posiada 2 000 udziałów o wartości nominalnej 100 000,00 zł, dające mu udział wynoszący 54,570% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników,

- Tomasz Kustra – Wiceprezes Zarządu, który posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27 750,00 zł, dające mu udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników,

- Joanna Szymczak – Wiceprezes Zarządu, która posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27 750,00 zł, dające jej udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników,

- Karolina Goliszewska-Kustra – Członek Rady Nadzorczej, która posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27 750,00 zł, dające jej udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników.

Ponadto wskazane wyżej osoby, które łączą więzy pokrewieństwa, posiadają bezpośrednio akcje Spółki (co wskazano w punkcie VII). Łącznie wskazane osoby posiadają 367 794 akcje Spółki co stanowi 5,53% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wg stanu wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 23.08.2019 r. do dnia przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez istotnych akcjonariuszy.

VII. Zestawienie stanu posiadania akcji SEKO S.A. przez Osoby Zarządzające i Nadzorujące wraz ze wskazaniem zmiany w stanie posiadania od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Zgodnie ze stanem wiedzy Zarządu SEKO S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego stan posiadania akcji SEKO S.A. lub uprawnień do nich przez Osoby Zarządzające i Nadzorujące Spółki przedstawia się następująco:

VII.1. Zarząd Spółki

Na dzień przekazania niniejszego raportu Kazimierz Kustra, Prezes Zarządu Spółki, posiada bezpośrednio 91.010 akcji SEKO S.A., co stanowi 1,37% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Dodatkowo Kazimierz Kustra posiada 2.000 udziałów o wartości nominalnej 100.000,00 zł w spółce Złota Rybka Sp. z o.o., podmiocie dominującym wobec Spółki, dające mu udział wynoszący 54,570% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Złota Rybka Sp. z o.o. jest podmiotem dominującym wobec Spółki i na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 4.155.688 akcji SEKO S.A. dających udział na poziomie 62,49% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku z powyższym Kazimierz Kustra w sposób pośredni posiada akcje Spółki dające mu udział na poziomie 34,10% w kapitale zakładowym Spółki oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień przekazania niniejszego raportu Tomasz Kustra, Wiceprezes Zarządu Spółki posiada bezpośrednio 87.843 akcji SEKO S.A., co stanowi 1,32% kapitału zakładowego i głosów na WZ Spółki. Dodatkowo Tomasz Kustra posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27.750,00 zł w spółce Złota Rybka Sp. z o.o., dające mu udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki. W związku z powyższym Tomasz Kustra w sposób pośredni posiada akcje dające mu udział na poziomie 9,46% w kapitale zakładowym Spółki oraz w głosach na WZ Spółki.

Na dzień przekazania niniejszego raportu Joanna Szymczak, Wiceprezes Zarządu posiada bezpośrednio 94.541 akcji Spółki, co stanowi 1,42% kapitału zakładowego i głosów na WZ Spółki. Dodatkowo Pani Joanna Szymczak posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27.750,00 zł w spółce Złota Rybka Sp. z o.o., podmiocie dominującym wobec Emitenta, dające jej udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki. W związku z powyższym Pani Joanna Szymczak w sposób pośredni posiada akcje dające jej udział na poziomie 9,46% w kapitale zakładowym oraz w głosach na WZ Spółki.

VII.2. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień przekazania niniejszego raportu Karolina Goliszewska-Kustra, Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada bezpośrednio 94.400 akcji Emitenta, co stanowi 1,42% kapitału zakładowego i głosów na WZ Emitenta. Dodatkowo Karolina Goliszewska-Kustra posiada 555 udziałów o łącznej wartości nominalnej równej 27.750,00 zł w spółce Złota Rybka Sp. z o.o., podmiocie dominującym wobec Spółki, które dają jej udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki. W związku z powyższym Karolina Goliszewska-Kustra w sposób pośredni posiada akcje dające jej udział na poziomie 9,46% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień przekazania niniejszego raportu Danuta Kustra, Członek Rady Nadzorczej Spółki, nie posiada bezpośrednio żadnych akcji SEKO S.A. Danuta Kustra jest żoną Tomasza Kustry, Wiceprezesa Zarządu Spółki. Akcje spółki SEKO S.A. oraz udziały Tomasza Kustry w spółce Złota Rybka Sp. z o.o., podmiocie dominującym wobec Spółki, są objęte małżeńską wspólnością ustawową.

Na dzień przekazania niniejszego raportu Piotr Szymczak, Członek Rady Nadzorczej Spółki, nie posiada bezpośrednio żadnych akcji SEKO S.A. Piotr Szymczak jest mężem Joanny Szymczak, Wiceprezesa Zarządu Spółki. Akcje spółki SEKO S.A. oraz udziały Joanny Szymczak w spółce Złota Rybka Sp. z o.o., podmiocie dominującym wobec Spółki, są objęte małżeńską wspólnością ustawową.

Według wiedzy Zarządu Spółki pozostali Członkowie Rady Nadzorczej tj. Bogdan Nogalski, Dorota Łempicka, Eugeniusz Gostomski oraz Michał Hamandyk na dzień przekazania niniejszego raportu nie posiadają w sposób bezpośredni, bądź pośredni akcji SEKO S.A.

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 23.08.2019 r. do dnia przekazania niniejszego raportu, wg stanu wiedzy Zarządu Spółki, nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez Osoby Zarządzające i Nadzorujące.

VIII. Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółka nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

IX. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

W III kwartale 2019 r. Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

X. Informacja o udzielonych znaczących poręczeniach i gwarancjach

W III kwartale 2019 r. spółka SEKO S.A. nie udzieliła znaczących gwarancji ani poręczeń. Na dzień 30 września 2019 r. nie występowały znaczące gwarancje ani poręczenia udzielone przez Spółkę.

XI. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez SEKO S.A.

XII. Wskazanie czynników, które w ocenie SEKO S.A. będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Zarządu Spółki, istotnymi czynnikami mającymi wpływ na wyniki Spółki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału będą:

- okres świąt Bożego Narodzenia, który tradycyjnie jest okresem największego popytu na ryby i przetwory rybne (potencjalny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży),
- ceny surowców wykorzystywanych przez Spółkę w produkcji, a w szczególności ryb, a także warzyw, oleju oraz opakowań (potencjalny wpływ na poziom kosztów produkcyjnych),
- ceny energii elektrycznej oraz gazu (potencjalny wpływ na poziom kosztów produkcyjnych),
- kurs polskiej waluty wobec euro - podstawowy surowiec produkcyjny Spółki tj. ryby świeże i mrożone jest w znacznym stopniu importowany, więc ewentualne osłabienie polskiej waluty wpłynie na wzrost bezpośrednich kosztów produkcyjnych, z kolei umocnienie złotówki będzie mieć odwrotny efekt (potencjalny wpływ na poziom kosztów produkcyjnych, ale także na poziom przychodów ze sprzedaży – dla części przychodów osiągniętych na rynkach zagranicznych i rozliczanych w walutach),
- tempo wzrostu wynagrodzeń, w tym wzrost płacy minimalnej (potencjalny wpływ na poziom kosztów produkcyjnych),
- rozwój współpracy ze znaczącymi odbiorcami Spółki (potencjalny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży),
- sytuacja na rynku pracy (zarówno krajowym, jak i lokalnym), która ma wpływ na poziom rynkowych wynagrodzeń oraz dostępność pracowników (potencjalny wpływ na poziom kosztów produkcyjnych),
- wdrożenie w spółce programu PPK Pracowniczych Planów Kapitałowych (wpływ na poziom kosztów).

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-11-07	Kazimierz Kustra	Prezes Zarządu	
2019-11-07	Tomasz Kustra	Wiceprezes Zarządu	
2019-11-07	Joanna Szymczak	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-11-07	Arkadiusz Wszeborowski	Główny Księgowy	